

**Compagnie de Banque Privée Quilvest S.A.**

**En abrégé « CBP Quilvest S.A. »**

**Société anonyme**

**Siège social : 7, Rue Thomas Edison**

**L-1445 Luxembourg**

**RCS Luxembourg B117.963**

---

***Rectificatif du dépôt no.L130092959 du 10  
juin 2013***

---

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés pour servir aux fins de publication au Mémorial, Recueil Spécial des Sociétés et Associations

Esch-sur-Alzette, le 10 juin 2013

**Compagnie de Banque Privée Quilvest S.A.**  
**En abrégé « CBP Quilvest S.A. »**  
**Société anonyme**  
**Siège social : 7, Rue Thomas Edison**  
**L-1445 Luxembourg**  
**RCS Luxembourg B117.963**

---

Rectificatif du dépôt no.L130092959 du 10 juin  
2013

---

**A. NAME - DURATION - PURPOSE - REGISTERED  
OFFICE**

**Article 1 - Name**

The company is incorporated in the form of a *société anonyme* under the name of “**Compagnie de Banque Privée Quilvest S.A.**”, in abbreviated form “**CBP Quilvest S.A.**” (the “Company”).

**Article 2 - Duration**

The Company is incorporated for an unlimited duration. It may be dissolved at any time and without cause by a resolution of the general meeting of shareholders, adopted in the manner required for an amendment of these articles of association.

**Article 3 - Purpose**

The purpose of the Company is the receipt of deposits or other repayable funds from the public and the granting of credits for its own accounts as well as all other activities which a credit institution may carry out under Luxembourg law including those of an investment firm.

The Company may furthermore take participations in any form whatsoever, in Luxembourg or foreign companies, by purchase, sale, exchange or otherwise of stock, bonds, debentures, notes and other securities of any kind and carry out the administration, development and management of its portfolio. The Company may further perform any insurance brokerage activities through natural persons duly authorised to that effect.

The Company may lend or borrow with or without collateral, provided that any monies so borrowed may only be used for the purpose of the Company or companies which are subsidiaries of or which are associated with or affiliated to, the Company. In general, the Company may undertake any financial, commercial, industrial or real estate transactions, including the granting of guarantees and the investment in or use of derivative instruments which it may deem useful in the accomplishment and development of its purpose.

#### **Article 4 – Registered office**

4.1 The Company's registered office is established in the city of Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

4.2 Within the same municipality, the Company's registered office may be transferred by a resolution of the board of directors.

4.3 It may be transferred to any other municipality in the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of the general meeting of shareholders, adopted in the manner required for an amendment of these articles of association, or to the extent permitted by law, by a resolution of the board of directors.

4.4 Branches or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by a resolution of the board of directors.

#### **B. SHARE CAPITAL – SHARES – REGISTER OF SHARES – OWNERSHIP**

##### **AND TRANSFER OF SHARES**

#### **Article 5 – Share capital**

5.1 The Company has a share capital of thirty-two million five hundred thirty-seven thousand euro (€ 32,537,000.-) divided into thirty-two thousand five hundred thirty-seven (32,537) shares with a nominal value of one thousand euro (€ 1,000.-) each.

5.25.2 Under the terms and conditions provided by law, the Company's issued share capital may be increased by a resolution of the general meeting of shareholders, adopted in the manner required for an amendment of these articles of association.

#### **Article 6 – Shares**

6.1 The Company's share capital is divided into shares, each of them having the same par value.

6.2 The Company may have one or several shareholders.

6.3 The death, legal incapacity, dissolution, bankruptcy or any other similar event regarding the sole shareholder, as the case may be, or any other shareholder shall not cause the Company's dissolution.

6.4 The Company may, to the extent and under the terms and conditions provided by law, repurchase or redeem its own shares.

6.5 The Company's shares are in registered form and may not be converted into shares in bearer form.

6.6 Fractional shares shall have the same rights on a fractional basis as whole shares, provided that shares shall only be able to vote if the number of fractional shares may be aggregated into one or more whole shares. If there are fractions that do not aggregate into a whole share, such fractions shall not be able to vote.

#### **Article 7 – Register of shares**

7.1 A register of shares will be kept at the Company's registered office, where it will be available for inspection by any shareholder.

This register of shares will in particular contain the name of each shareholder, his/her/its residence or registered or principal office, the number and class(es) of shares held by such shareholder, the

indication of the payments made on the shares, any transfer of shares and the dates thereof, as well as any security rights granted on shares.

7.2 Each shareholder will notify the Company by registered letter his/her/its address and any change thereof. The Company may rely on the last address of a shareholder received by it.

## **Article 8 – Ownership and transfer of shares**

8.1 Proof of ownership of shares is established through the recording of a shareholder in the register of shares. Certificates of these recordings will be issued and signed by the chairman of the board of directors, by any two of its members or by the sole director, as the case may be, upon request and at the expense of the relevant shareholder.

8.2 The Company will recognise only one holder per share. In case a share is owned by several persons, they must designate a single person to be considered as the sole owner of such share in relation to the Company. The Company is entitled to suspend the exercise of all rights attached to a share held by several owners until one owner has been designated.

8.3 Under the terms and conditions provided by law, the shares of the Company are freely transferable. Any transfer of shares will only become effective towards the Company and third parties through the recording of a declaration of transfer into the register of shares, signed and dated by the transferor and the transferee or their representatives.

## **C. GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS**

### **Article 9 – Powers of the general meeting of shareholders**

9.1 The shareholders exercise their collective rights in the general meeting of shareholders, which constitutes one of the Company's corporate bodies.

9.2 If the Company has only one shareholder, such shareholder shall exercise the powers of the general meeting of shareholders. In such case and to the extent applicable and where the term 'sole shareholder' is not expressly mentioned in these articles of association, a reference to the 'general meeting of shareholders' used in these articles of association is to be construed as a reference to the 'sole shareholder'.

9.3 The general meeting of shareholders is vested with the powers expressly reserved to it by law and by these articles of association.

### **Article 10 – Convening general meetings of shareholders**

10.1 The general meeting of shareholders of the Company may at any time be convened by the board of directors or by the statutory auditor(s), if any, as the case may be, to be held at such place and on such date as specified in the notice of such meeting.

10.2 An annual general meeting of shareholders must be held in the

municipality where the Company's registered office is located or at such other place as may be specified in the notice of such meeting, on the second Friday in the month of June at 8.30 a.m. If such day is a legal holiday, the annual general meeting of shareholders must be held on the next following bank business day.

Each year, the annual general meeting of shareholders must be convened so that it is held no later than six (6) months after the Company's year end.

10.3 The convening notice for any general meeting of shareholders must contain the agenda of the meeting, the place, date and time of the meeting, and such notice is to be sent to each shareholder by registered letter at least eight (8) days prior to the date scheduled for the meeting.

10.4 If all the shareholders are present or represented at a general meeting of shareholders and if they state that they have been informed of the agenda of the meeting, the general meeting of shareholders may be held without prior notice.

## **Article 11 – Conduct of general meetings of shareholders**

11.1 A board of the meeting shall be formed at any general meeting of shareholders, composed of a chairman, a secretary and a scrutineer, each of whom shall be appointed by the general meeting of shareholders and who need neither be shareholders, nor members of the board of directors.

11.2 An attendance list must be kept at any general meeting of shareholders.

### **11.3 Quorum**

No quorum shall be required for the general meeting of shareholders to validly act and deliberate, unless otherwise provided by law.

### **11.4 Vote**

11.4.1 Each share entitles to one (1) vote, subject to the provisions of the law.

11.4.2 Unless otherwise provided by law, resolutions at a general meeting of shareholders duly convened will be adopted at a simple majority of the votes validly cast, regardless of the portion of capital represented.

Abstention and nil votes will not be taken into account.

11.5 A shareholder may act at any general meeting of shareholders by appointing another person, shareholder or not, as his/her/its proxy in

writing by a signed document transmitted by mail, facsimile, electronic mail or by any other means of communication, a copy of such appointment being sufficient proof thereof. One person may represent several or even all shareholders.

11.6 Any shareholder who participates in a general meeting of shareholders by conference-call, video-conference or by any other means of communication which allow such shareholder's identification and which allow that all the persons taking part in the meeting hear one another on a continuous basis and may effectively participate in the meeting, is deemed to be present for the computation of quorum and majority.

11.7 The board of directors may determine all other conditions that must be fulfilled by the shareholders for them to take part in any general meeting of shareholders.

## **Article 12 – Minutes of general meetings of shareholders**

12.1 The board of any general meeting of shareholders shall draw minutes of the meeting which shall be signed by the members of the board of the meeting as well as by any shareholder who requests to do so.

12.2 Any copy and excerpt of such original minutes to be produced in judicial proceedings or to be delivered to any third party, shall be certified as conforming to the original by the notary having had custody of the original deed, in case the meeting has been recorded in a notarial deed, or shall be signed by the chairman of the board of directors or by any two of its members, as the case may be.

## **D. MANAGEMENT**

### **Article 13 – Powers of the board of directors**

13.1 The Company shall be managed by a board of directors, who need not be shareholders of the Company.

13.2 The board of directors is vested with the broadest powers to take any actions necessary or useful to fulfil the Company's corporate object, with the exception of the actions reserved by law or by these articles of association to the general meeting of shareholders.

13.3 In accordance with article 60 of the law of 10 August 1915 governing commercial companies, as amended, the Company's daily

management and the Company's representation in connection with such daily management may be delegated to one or several members of the board of directors, an executive committee or committees or to any other person, shareholder or not, acting alone or jointly (the "Delegates"). Their appointment, revocation and powers may be determined by the shareholders' agreement initially entered into between the first shareholders of the Luxembourg *société*

*anonyme* Quilvest Wealth Management S.A., as the same may be amended or replaced in accordance with its terms (the "Shareholders' Agreement"). The

board of directors may in addition establish one or several committees composed of members of the board and /or external persons to whom it may delegate powers and functions from time to time. The board of directors shall, in any event and so long as deemed useful, establish an executive committee, a remuneration and appointment committee and an audit committee and will determine their respective rules of functioning, if applicable in accordance with the Shareholders Agreement.

Vis-à-vis third parties, the terms of appointment (including their powers) of

such Delegates and committees as adopted by the board of directors will

constitute conclusive evidence thereof.

The Company may also grant special powers by notarised proxy or private instrument to any person acting alone or jointly with others as agent of the

Company.

The board of directors, the Delegates and any committee installed by the

board of directors, will follow the procedures described by internal regulations

(subject to these articles of association and the Shareholders' Agreement), which

shall bind all corporate bodies of the Company.

## **Article 14 – Composition of the board of directors**

14.1 The Board of directors is composed of a maximum of fifteen (15) members.

14.2 The board of directors must choose from among its members a chairman and a vice-chairman of the board of directors. It may also choose a

secretary, who needs neither be a shareholder, nor a member of the board of directors.

## **Article 15 – Election and removal of directors and term of the office**

15.1 Directors shall be elected by the general meeting of shareholders,

which shall determine their remuneration and term of the office, in the following

manner and as provided by the Shareholder's Agreement:

- the general meeting of shareholders shall elect one or more Class Q

Directors; and

- the general meeting of shareholders shall elect one or more Class V

Directors.

The exact number of Class Q Directors and Class V Directors, within the

limit of a total of thirteen (13) directors, will be determined by the general meeting

of shareholders in accordance with the Shareholder's Agreement.

Vis-à-vis third

parties, the determination of the general meeting of shareholders (or in the case

envisaged by article 16, the determination of the board of directors) shall be

conclusive evidence of such appointment.

15.2 If a legal entity is elected director of the Company, such legal entity must designate an individual as permanent representative who shall

execute this role in the name and for the account of the legal entity. The relevant

legal entity may only remove its permanent representative if it appoints a

successor at the same time. An individual may only be a permanent

representative of one (1) director and may not be a director at the same time.

15.3 Any director may be removed at any time, without notice and without cause by the general meeting of shareholders.

15.4 The term of the office of a director may not exceed six (6) years

and any director shall hold office until its/his/her successor is elected. Any

director may also be re-elected for successive terms.

## **Article 16 – Vacancy in the office of a director**

If a vacancy in the office of a member of the board of directors because of

death, legal incapacity, bankruptcy, retirement or otherwise occurs, such vacancy

may be filled by a person selected by the remaining members of the board of

directors, on a temporary basis, until the next general meeting of shareholders, in

compliance with the provisions of these articles of association and the

Shareholders' Agreement.

## **Article 17 – Convening meetings of the board of**



**directors**

17.1 The board of directors shall meet upon call by the chairman or by any two (2) of its members except in case of urgency when the meeting may be called by each member of the board after consultation with the chairman. The meeting shall be held at the place indicated in the notice of the meeting as described in the next paragraph.

17.2 Written notice of any meeting of the board of directors must be given to the directors seven (7) days at least in advance of the date scheduled for the meeting by mail, facsimile, electronic mail or any other means of communication, except in case of emergency where twenty-four (24) hours prior notice shall suffice which shall duly set out the reason for the urgency. Such convening notice is not necessary in case of assent of each director in writing by mail, facsimile, electronic mail or by any other means of communication, a copy of such signed document being sufficient proof thereof. Also, a convening notice is not required for a board meeting to be held at a time and location determined in a prior resolution adopted by the board of directors and timely communicated to all directors. No convening notice shall furthermore be required in case all members of the board of directors are present or represented at a meeting of the board of directors or in the case of resolutions in writing pursuant to these articles of association.

**Article 18 – Conduct of meetings of the board of directors**

18.1 The chairman of the board of directors shall preside at all meeting of the board of directors. In his/her/its absence, the vice-chairman of the board of directors shall preside or in the absence of both the oldest member of the board of directors. The board of directors shall meet at least four (4) times per year.

**18.2 Quorum**

The board of directors can act and deliberate validly only if at least half of its members (including at least one Class Q Director and one Class V Director) are present or represented at a meeting of the board of directors. A meeting of

the Board of Directors held upon second call with an identical agenda as upon first call only requires that at least half of the directors are present or represented to constitute a valid quorum.

## 18.3 Vote

Unless otherwise provided by these articles of association, resolutions are adopted with the approval of a majority of the members present or represented at a meeting of the board of directors. The chairman shall not have a casting vote.

18.4 Any director may act at any meeting of the board of directors by appointing any other director as his/her/its proxy in writing by mail, facsimile, electronic mail or by any other means of communication, a copy of the appointment being sufficient proof thereof. Any director may represent one or several of his/her/its colleagues.

18.5 Any director who participates in a meeting of the board of directors by conference-call, video-conference or by any other means of communication which allow such director's identification and which allow that all the persons taking part in the meeting hear one another on a continuous basis and may effectively participate in the meeting, is deemed to be present for the computation of quorum and majority. A meeting of the board of directors held through such means of communication is deemed to be held at the Company's registered office.

18.6 The board of directors may unanimously pass resolutions in writing which shall have the same effect as resolutions passed at a meeting of the board of directors duly convened and held. Such resolutions in writing are passed when dated and signed by all directors on a single document or on multiple counterparts, a copy of a signature sent by mail, facsimile, e-mail or any other means of communication being sufficient proof thereof. The single document showing all the signatures or the entirety of signed counterparts, as the case may be, will form the instrument giving evidence of the passing of the resolutions, and the date of such resolutions shall be the date of the last signature.

18.7 Save as otherwise provided by law, any director who has, directly or indirectly, a proprietary interest in a transaction submitted to the approval of the board of directors which conflicts with the Company's interest, must inform the board of directors of such conflict of interest and must have his/her/its declaration recorded in the minutes of the board meeting. The relevant director may not take part in the discussions on and may not vote on the relevant transaction. Any such conflict of interest must be reported to the next general meeting of shareholders prior to taking any resolution on any other item. A director will not be deemed to have a conflict of interest as a result solely of him/her/it being a direct or indirect shareholder, director or other officer, employee or advisor of an entity or of an affiliate of an entity entering into such a transaction submitted to the board of directors of the Company.

**Article 19 – Minutes of meetings of the board of directors**

19.1 The secretary or, if no secretary has been appointed, the chairman shall draw minutes of any meeting of the board of directors, which shall be signed by the chairman and by the secretary, as the case may be.

19.2 Any copy and any excerpt of such original minutes to be produced in judicial proceedings or to be delivered to any third party shall be signed by the chairman of the board of directors or by any two of its members.

**Article 20 – Dealings with third parties**

The Company will be bound towards third parties in all circumstances by the joint signatures of a Class Q Director and a Class V Director or by the sole or joint signature of any person(s) to whom such signatory power has been granted by the board of directors. Within the limits of the daily management, the Company will be bound towards third parties by the signature of any person(s) to whom such power in relation to the daily management of the Company has been delegated acting alone or jointly in accordance with the rules of such delegation.

**E. SUPERVISION**

**Article 21 – Independent auditor(s)**

The operations of the Company shall be supervised by one or several independent auditor(s) (*réviseur(s) d'entreprises agréé(s)*), appointed and dismissed by the board of directors under the terms and conditions provided by applicable law.

## **F. FINANCIAL YEAR – PROFITS – INTERIM DIVIDENDS**

### **Article 22 – Financial year**

The Company's financial year shall begin on the first of January of each year and shall terminate on the thirty-first of December of the same year.

### **Article 23 – Profits**

23.1 From the Company's annual net profits five per cent (5%) at least

shall be allocated to the Company's legal reserve. This allocation shall cease to be mandatory as soon and as long as the aggregate amount of the Company's reserve amounts to ten per cent (10%) of the Company's issued share capital.

23.2 Sums contributed to the Company by a shareholder may also be

allocated to the legal reserve, if the contributing shareholder agrees with such allocation.

23.3 In case of a share capital reduction, the Company's legal reserve

may be reduced in proportion so that it does not exceed ten per cent (10%) of the issued share capital.

23.4 Upon recommendation of the board of directors, the general meeting of shareholders will determine how the remainder of the Company's

annual net profits will be used. Such recommendation and determination shall be in compliance with the common policy of profit distribution set out in the Shareholder's Agreement.

### **Article 24 – Interim dividends – Share premium**

24.1 Under the terms and conditions provided by law and subject to the

provisions of the Shareholder's Agreement, the board of directors may proceed

to the payment of interim dividends.

24.2 The share premium, if any, may be freely distributed to the shareholder(s) by a resolution of the shareholder(s) or of the director(s), subject

to any legal provisions regarding the inalienability of the share capital and of the legal reserve.

## **G. LIQUIDATION**

### **Article 25 – Liquidation**

In the event of the Company's dissolution, the liquidation shall be carried out by one or several liquidators, individuals or legal entities, appointed by the general meeting of shareholders resolving on the Company's dissolution which shall determine the liquidators'/liquidator's powers and remuneration.

#### **H. GOVERNING LAW**

##### **Article 26 – Governing law**

These articles of association shall be construed and interpreted under and shall be governed by Luxembourg law. All matters not governed by these articles of association shall be determined in accordance with the law of 10 August 1915 governing commercial companies, as amended and the Shareholder's Agreement."

##### **Suit la traduction en français du texte qui précède:**

"A. DENOMINATION – DUREE – OBJET – SIEGE SOCIAL

##### **Article 1 - Dénomination**

La société est constituée sous la forme d'une société anonyme sous le

nom de "**Compagnie de Banque Privée Quilvest S.A.**", en abrégé "**CBP**

**Quilvest S.A.**" (la « Société »).

##### **Article 2 - Durée**

La Société est constituée pour une durée illimitée. La Société peut être

dissoute à tout moment par décision de l'assemblée générale des actionnaires, statuant comme en matière de modification des statuts.

##### **Article 3 - Objet**

L'objet de la Société est la réception de dépôts ou d'autres fonds remboursables du public et l'octroi de crédits pour son propre compte ainsi que

toutes autres activités qu'un établissement de crédit peut accomplir conformément à la loi luxembourgeoise y compris celles d'une société d'investissement.

La Société peut aussi prendre des participations sous quelque forme que

ce soit, dans des sociétés luxembourgeoises ou étrangères par achat, vente,

échange ou autrement d'actions, d'obligations, certificats d'obligations,

reconnaisances de dettes, bons et autres valeurs mobilières de toute sorte et

effectuer l'administration, le développement et la gestion de son portefeuille. La

Société peut, en outre, effectuer toutes opérations de courtage en

assurances

par l'intermédiaire de personnes physiques dûment agréées.

La Société peut prêter ou emprunter, avec ou sans garantie, à condition

que les sommes empruntées soient uniquement affectées à la réalisation de

l'objet de la Société ou de ses filiales, sociétés associées ou affiliées. De

manière générale, la Société peut assurer toutes opérations financières,

commerciales, industrielles ou immobilières, comprenant l'octroi de garanties et

l'investissement dans ou l'utilisation d'instruments dérivés pouvant être utiles à

l'accomplissement et au développement de son objet.

#### **Article 4 -. Siège Social**

4.1 Le siège social de la Société est établi dans la ville de Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

4.2 Le siège social de la Société peut être transféré dans la même commune par une résolution du conseil d'administration.

4.3 Il peut être transféré dans tout autre commune du Grand-Duché de

Luxembourg par une résolution de l'assemblée générale des actionnaires,

adoptée selon la manière requise pour la modification de ces statuts, ou pour

autant que permis par la loi, par une résolution du conseil d'administration.

11

4.4 Il peut être créé, par une décision du conseil d'administration, des

succursales ou bureaux, tant dans le Grand-duché de Luxembourg qu'à

l'étranger.

#### **B. CAPITAL SOCIAL – ACTIONS – REGISTRE D'ACTIONNAIRES**

##### **– PROPRIETE ET TRANSFERT DES ACTIONS**

#### **Article 5 - Capital Social**

5.1 La Société a un capital social souscrit de trente-deux millions cinq cent

trente-sept mille euros (EUR 32.537.000,-), représenté par trente-deux mille cinq

cent trente-sept (32.537) actions d'une valeur nominale de mille euros (EUR

1.000,-) chacune.

5.2 Aux conditions et termes prévus par la loi, le capital social souscrit de

la Société peut être augmenté par une décision de l'assemblée générale des

actionnaires, adoptée de la manière requise pour la modification des présents

statuts.

### **Article 6 – Actions**

6.1 Le capital social de la Société est divisé en actions ayant toutes la même valeur nominale.

6.2 La Société peut avoir un ou plusieurs actionnaires.

6.3 La mort, incapacité légale, dissolution, faillite ou tout autre événement similaire qui toucherait l'actionnaire unique, le cas échéant, ou tout

autre actionnaire n'entraînera pas la dissolution de la Société.

6.4 La Société peut, aux conditions et termes prévus par la loi, acheter

ou racheter ses propres actions.

6.5 Les actions de la Société sont émises sous forme nominative et ne

peuvent pas être converties en actions au porteur.

6.6 Les fractions d'actions auront les mêmes droits que les actions entières sur une base proportionnelle, étant entendu les actions ne pourront

voter que si le nombre des fractions d'actions peut être réuni en une ou plusieurs

actions. Dans le cas où des fractions d'actions ne pourront pas être réunies en

une action entière, de telles fractions d'actions ne donneront pas de droit de vote.

### **Article 7 – Registre d'actionnaires**

7.1 Un registre des actions sera tenu au siège social de la Société et pourra y être consulté par tout actionnaire. Ce registre d'actionnaires contiendra

en particulier le nom de chaque actionnaire, sa résidence ou son siège social ou

principal, le nombre d'actions et la/les classe(s) d'actions détenus par cet

actionnaire, l'indication des sommes payées pour ces actions, tout transfert les

concernant et les dates de ceux-ci, ainsi que toutes garanties accordées sur ces

actions.

7.2 Chaque actionnaire informera la Société par lettre recommandée de son adresse et tout changement y relatif. La Société se basera sur la dernière

adresse de l'actionnaire qu'elle aura reçue de lui.

12

### **Article 8 – Propriété et transfert d'actions**

8.1 La preuve de la propriété des actions est établie par l'inscription de l'actionnaire dans le registre des actionnaires. Des certificats de ces

inscriptions seront émis et signés par le président du conseil d'administration, par

deux de ses membres ou par l'administrateur unique, le cas échéant, à la

demande et aux frais de l'actionnaire concerné.

8.2 La Société ne reconnaîtra qu'un seul propriétaire par action.

Dans

le cas où une action est détenue par plusieurs personnes, ils doivent désigner

une personne unique devant être considérée désignée comme le propriétaire

unique de cette action à l'égard de la Société. La Société a le droit de suspendre

l'exercice de tous les droits attachés à une action détenue par plusieurs

propriétaires jusqu'à ce qu'une personne soit désignée comme étant propriétaire

unique.

8.3 Dans les termes et conditions prévues par la loi, les actions de la

Société sont librement cessibles. Tout transfert d'actions sera effectif vis-à-vis de

la Société et des tiers par l'inscription d'une déclaration de transfert dans le

registre des actionnaires signé et daté par le cédant et cessionnaire ou leurs

représentants.

## **C. ASSEMBLEE GENERALE DES ACTIONNAIRES**

### **Article 9 – Pouvoirs de l'assemblée générale**

1.1 Les actionnaires exercent leurs droits collectifs au sein de l'assemblée générale des actionnaires qui constitue un des organes de la Société.

9.2 Si la Société ne possède qu'un seul actionnaire, cet actionnaire

exercera les pouvoirs de l'assemblée générale des actionnaires.

Dans ce cas et

dans la mesure où le terme « actionnaire unique » n'est pas expressément

mentionné dans les présents statuts, une référence à « l'assemblée générale des

actionnaires » utilisée dans les présents statuts doit être interprétée comme une

référence à « l'actionnaire unique ».

9.3 L'assemblée générale des actionnaires est investie des pouvoirs

qui lui sont expressément réservés par la loi ou par ces statuts.

### **Article 10 – Convocation des assemblées générales**

10.1 L'assemblée générale des actionnaires de la Société peut, à tout

moment, être convoquée par le conseil d'administration ou par le(s)

commissaire(s) aux comptes, le cas échéant, devant être tenue aux lieu et jour

précisés dans la convocation de cette assemblée.

10.2 Une assemblée générale annuelle des actionnaires doit être



tenue

dans la commune où le siège social de la Société est situé ou dans un autre lieu

tel que spécifié dans l'avis de convocation à cette assemblée, le deuxième

vendredi du mois de juin à 8 heures 30. Si ce jour est un jour férié, l'assemblée

générale annuelle des actionnaires doit être tenue le jour ouvrable suivant.

L'assemblée générale annuelle des actionnaires doit être convoquée chaque

année dans un délai de six (6) mois à compter de la clôture des comptes de la Société.

10.3 L'avis de convocation à toute assemblée générale des actionnaires doit contenir l'ordre du jour, le lieu, la date et l'heure de l'assemblée,

et cet avis doit être envoyé à chaque actionnaire par lettre recommandée au moins huit (8) jours avant la date prévue de l'assemblée.

10.4 Si tous les actionnaires sont présents ou représentés à une assemblée générale des actionnaires et s'ils déclarent avoir été dûment informés

de l'ordre du jour de l'assemblée, l'assemblée générale des actionnaires peut

être tenue sans convocation préalable.

### **Article 11 – Conduite des assemblées générales des actionnaires**

11.1 Un bureau de l'assemblée doit être constitué à toute assemblée générale des actionnaires composé d'un président, d'un secrétaire et d'un

scrutateur, chacun étant désigné par l'assemblée générale des actionnaires,

sans qu'il soit nécessaire qu'ils soient actionnaires ni membres du conseil

d'administration.

11.2 Une liste de présence doit être tenue à toute assemblée générale

des actionnaires.

#### **11.3 Quorum**

Aucun quorum n'est requis pour que l'assemblée générale des actionnaires agisse et délibère valablement, sauf exigence contraire dans la loi.

#### **11.4 Vote**

11.4.1 Chaque action donne droit à un (1) vote, sous réserve des dispositions de la loi.

11.4.2 Sauf exigence contraire dans la loi, les décisions d'une assemblée

générale des actionnaires dûment convoquée seront adoptées à la majorité

simple des votes valablement exprimés, quelle que soit la portion du capital

représenté. L'abstention et les votes nuls ne seront pas pris en compte.

11.5 Un actionnaire peut agir à toute assemblée générale des actionnaires en désignant une autre personne, actionnaire ou non, comme son mandataire, par procuration écrite et signée, transmise par courrier, télécopie, courrier électronique ou par tout autre moyen de communication, une copie de cette nomination étant suffisante pour la prouver. Une personne peut représenter plusieurs ou même tous les actionnaires.

11.6 Tout actionnaire qui prend part à une assemblée générale des actionnaires par conférence téléphonique, vidéoconférence ou par tout autre moyen de communication permettant son identification et que toutes les personnes participant à l'assemblée s'entendent mutuellement sans discontinuité et puissent participer pleinement à l'assemblée, est censé être présent pour le calcul du quorum et de la majorité.

11.7 Le conseil d'administration peut déterminer toutes les autres conditions à remplir par les actionnaires pour pouvoir prendre part à toute assemblée générale des actionnaires.

## **Article 12 – Procès-verbaux des assemblées générales des actionnaires**

12.1 Le bureau de toute assemblée générale des actionnaires rédigera le procès-verbal de l'assemblée, qui devra être signé par les membres du bureau de l'assemblée ainsi que par tout actionnaire qui en fait la demande.

12.2 Toute copie et extrait de ces procès-verbaux destinés à servir dans une procédure judiciaire ou à être délivrés à un tiers, devront être certifiés conformes à l'original par le notaire ayant la garde de l'acte authentique, dans le cas où l'assemblée a été inscrite dans un acte notarié, ou sera signée par le président du conseil d'administration ou par deux administrateurs, le cas échéant.

## **D. LE CONSEIL D'ADMINISTRATION**

### **Article 13 – Pouvoirs du conseil d'administration**

13.1 La Société sera administrée par un conseil d'administration dont

les membres ne doivent pas nécessairement être des actionnaires.

13.2 Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus larges pour prendre toutes actions nécessaires ou utiles à

l'accomplissement de l'objet social, à l'exception des pouvoirs que la loi ou les présents statuts réservent à l'assemblée générale des actionnaires.

13.3 Conformément à l'article 60 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, la gestion journalière de la Société et la représentation de la Société y relative peut être déléguée à un ou plusieurs membres du conseil d'administration, un comité exécutif ou des comités ou tout autre personne, actionnaire ou non, agissant seul ou conjointement (les « Délégués »). Leur nomination, révocation et pouvoirs peuvent être déterminés par le pacte d'actionnaires conclu initialement entre les premiers actionnaires de la société anonyme luxembourgeoise Quilvest Wealth Management S.A., tel qu'il peut être modifié ou remplacé conformément à ces termes (le « Pacte d'Actionnaires »). Le conseil d'administration peut, de plus, mettre en place un ou plusieurs comités composés de membres du conseil et / ou de personnes externes auxquelles il délègue des pouvoirs et fonctions. Le conseil d'administration, dans tous les cas et et aussi longtemps qu'il l'estimera utile, peut mettre en place un comité exécutif, un comité de rémunération et de nomination et un comité d'audit et déterminera leurs règles de fonctionnement respectives, si applicable conformément au Pacte d'Actionnaires. Vis-à-vis des tiers, les conditions de nomination (y inclus les pouvoirs) de ces Délégués et comités tels qu'adoptés par le conseil d'administration constitueront la preuve concluante de cela.

La Société pourra également conférer des pouvoirs spéciaux par procuration notariée ou sous seing privé à toute personne agissant seule ou conjointement avec d'autres personnes comme mandataires de la Société.

Le conseil d'administration, les Délégués et tout comité mis en place par le conseil d'administration suivront les procédures décrites par les règlements internes (sous réserve de ces statuts et du Pacte d'Actionnaires), lesquels lieront tous les organes de la Société.

**Article 14 – Composition du conseil d'administration**

14.1 Le conseil d'administration est composé d'un maximum de quinze (15) membres.

14.2 Le conseil d'administration doit choisir parmi ses membres un président et un vice-président du conseil d'administration. Il peut aussi choisir un secrétaire, qui peut n'être ni actionnaire ni membre du conseil d'administration.

**Article 15 – Election et révocation des administrateurs et terme du mandat**

15.1 Les administrateurs seront élus par l'assemblée générale des actionnaires, qui déterminera leurs émoluments et la durée de leur mandat de la

façon suivante et tel que prévu par le Pacte d'Actionnaires:

- l'assemblée générale des actionnaires élira un ou plusieurs Administrateurs de Classe Q ; et

- l'assemblée générale des actionnaires élira un ou plusieurs Administrateurs de Classe V.

Le nombre exact d'Administrateurs de Classe Q et d'Administrateurs de

Classe V, dans les limites d'un nombre total de treize (13) administrateurs, sera

fixé par l'assemblée générale des actionnaires conformément au Pacte

d'Actionnaires. Vis-à-vis des tiers, la fixation de l'assemblée générale des

actionnaires (ou dans le cas envisagé par l'article 16, la décision du conseil

d'administration) sera une preuve concluante de cette nomination.

15.2 Si une personne morale est nommée au poste

d'administrateur de

la Société, cette personne morale devra désigner une personne physique comme

représentant permanent, qui exercera le mandat au nom et pour le compte de cette personne morale. La personne morale susvisée

ne peut démettre son

représentant permanent qu'à la condition de lui avoir déjà désigné un

successeur. Une personne physique ne peut être le représentant permanent que

d'un (1) administrateur et ne peut pas en même temps être lui-même

administrateur.

15.3 Tout administrateur peut être révoqué à tout moment, sans préavis

et sans cause, par l'assemblée générale des actionnaires.

15.4 La durée du mandat d'un administrateur ne peut excéder six (6)

années et tout administrateur exercera son mandat jusqu'à ce que son

successeur ait été élu. Tout administrateur sortant peut également être réélu

pour des périodes successives.

**Article 16 – Vacance dans le mandat d'un administrateur**

Dans l'hypothèse où un poste d'administrateur devient vacant à la suite

d'un décès, d'une incapacité juridique, d'une faillite, d'une retraite ou autre, cette

vacance peut être provisoirement comblée par une personne choisie par les

membres restant du conseil d'administration, jusqu'à la prochaine assemblée

générale des actionnaires, conformément aux dispositions des présents statuts

et du Pacte d'Actionnaires.

**Article 17 – Convocation des réunions du conseil d'administration**

17.1 Le conseil d'administration se réunit sur convocation du président

ou de deux (2) administrateurs sauf en cas d'urgence ou la réunion peut avoir

lieu sur convocation de chaque membre du conseil après consultation du

président. La réunion sera tenue au lieu indiqué dans l'avis de convocation tel

que décrit au prochain alinéa.

17.2 Un avis de convocation écrit à toute réunion du conseil

d'administration doit être donné aux administrateurs par courrier, télécopie,

courrier électronique ou tout autre moyen de communication, au moins sept (7)

jours avant la date prévue pour la réunion, sauf s'il y a urgence, auquel cas l'avis

de convocation, envoyé vingt-quatre (24) heures avant la réunion, devra

mentionner la nature de cette urgence. Il peut être passé outre à la nécessité

d'une pareille convocation en cas d'assentiment écrit de chaque administrateur

par courrier, télécopie, courrier électronique ou tout autre moyen de communication, une copie d'un tel document écrit étant suffisante pour le

prouver. Un avis de convocation n'est pas non plus requis pour des réunions du conseil d'administration se tenant à des heures et à des endroits déterminés

dans une résolution préalablement adoptée par le conseil d'administration. De

même, un tel avis n'est pas requis dans le cas où tous les membres du conseil

d'administration sont présents ou représentés à une réunion du conseil

d'administration, ou dans le cas de décisions écrites conformément aux présents

statuts.

## **Article 18 – Conduite des réunions du conseil d'administration**

18.1 Le président du conseil d'administration présidera toute réunion du conseil d'administration. En son absence, le vice-président du conseil d'administration présidera la réunion et en l'absence des deux, le membre le plus âgé du conseil d'administration. Le conseil d'administration se réunira au moins quatre (4) fois par an.

### **18.2 Quorum**

Le conseil d'administration ne peut délibérer et agir valablement que si au moins la moitié de ses membres (comprenant au moins un Administrateur de Classe Q et un Administrateur de Classe V) est présente ou représentée à une réunion du conseil d'administration. Une réunion du Conseil d'Administration tenue sur seconde convocation avec un ordre du jour identique à celui de la première convocation requiert uniquement qu'au moins la moitié des administrateurs soit présente ou représentée pour constituer un quorum valable.

### **18.3 Vote**

A moins qu'il en soit disposé autrement dans les présents statuts, les décisions sont prises à la majorité des votes des administrateurs présents ou représentés à une réunion du conseil d'administration. Le président de la réunion n'a pas de voix prépondérante.

18.4 Tout administrateur peut se faire représenter à toute réunion du conseil d'administration en désignant sous forme écrite par courrier, télécopie, courrier électronique ou tout autre moyen de communication tout autre administrateur comme son mandataire, une copie étant suffisante pour le prouver. Un administrateur peut représenter un ou plusieurs de ses collègues.

18.5 Tout administrateur qui prend part à une réunion du conseil d'administration par conférence téléphonique, vidéoconférence ou par tout autre moyen de communication permettant son identification et que toutes les personnes participant à la réunion s'entendent mutuellement sans discontinuité et puissent participer pleinement à cette réunion, est censé être présent pour le

calcul du quorum et de la majorité. Une réunion qui s'est tenue par les moyens de communication susvisés sera censée s'être tenue au siège social de la Société.

18.6 Le conseil d'administration peut à l'unanimité prendre des résolutions écrites ayant le même effet que des résolutions adoptées lors d'une réunion du conseil d'administration dûment convoqué et s'étant régulièrement tenu. Ces résolutions écrites sont adoptées une fois datées et signées par tous les administrateurs sur un document unique ou sur des documents séparés, une copie d'une signature originale envoyée par courrier, télécopie, courrier électronique ou toute autre moyen de communication étant considérée comme une preuve suffisante. Le document unique avec toutes les signatures ou, le cas échéant, les actes séparés signés par chaque administrateur, constitueront l'acte prouvant l'adoption des résolutions, et la date de ces résolutions sera la date de la dernière signature.

18.7 Sauf si la loi en dispose autrement, tout administrateur qui a, directement ou indirectement, un intérêt patrimonial dans une transaction soumise à l'approbation du conseil d'administration qui est en conflit avec l'intérêt de la Société doit informer le conseil d'administration de ce conflit d'intérêts et doit voir sa déclaration enregistrée dans le procès-verbal de la réunion du conseil d'administration. Cet administrateur ne peut ni participer aux discussions concernant la transaction en cause, ni au vote s'y rapportant. Tout conflit d'intérêts de ce type doit être rapporté à l'assemblée générale des actionnaires suivante, avant que toute décision concernant tout autre point ne soit prise. Un administrateur ne sera pas considéré comme ayant un conflit d'intérêt du seul fait qu'il soit un actionnaire direct ou indirect, administrateur ou autre représentant, employé ou conseiller d'une entité ou d'une filiale d'une entité concluant cette transaction soumise au conseil d'administration de la Société.

## **Article 19 – Procès-verbaux des réunions du conseil d'administration**

19.1 Le secrétaire ou, s'il n'a pas été désigné de secrétaire, le président rédige le procès-verbal de toute réunion du conseil d'administration, qui

sera signé par le président et par le secrétaire, le cas échéant.

19.2 Toute copie et extrait de procès-verbaux destinés à servir dans

une procédure judiciaire ou à être délivrés à un tiers seront signés par le

président du conseil d'administration ou par deux administrateurs.

#### **Article 20 – Rapports avec les tiers**

La Société sera engagée vis-à-vis des tiers dans tous les cas par les

signatures conjointes d'un Administrateur de Classe Q et d'un Administrateur de Classe V ou par la signature unique ou les

signatures conjointes de toute(s)

personnes(s) à laquelle/auxquelles pareil pouvoir de signature a

été donné par le conseil d'administration. Dans les limites de la

gestion journalière, la Société sera engagée vis-à-vis des tiers par la signature de toute(s) personne(s) à

laquelle/auxquelles un tel pouvoir en rapport avec la gestion journalière de la

Société a été donné agissant seul ou conjointement

conformément aux règles de cette délégation.

#### **E. SURVEILLANCE DE LA SOCIETE**

##### **Article 21 – Réviseur(s) d'entreprises agréé(s)**

Les opérations de la Société seront surveillées par un ou plusieurs réviseur(s) d'entreprises agréé(s), nommés et révoqués par le conseil

d'administration dans les termes et conditions prévus par la loi.

#### **F. EXERCICE – BENEFICES – DIVIDENDES INTERIMAIRES**

##### **Article 22 – Exercice**

L'exercice de la Société commence le premier janvier de chaque année et

se termine le trente-et-un décembre de la même année.

##### **Article 23 – Bénéfices**

23.1 Sur les bénéfices annuels nets de la Société, au moins cinq pour

cent (5 %) seront affectés à la réserve légale de la Société. Cette affectation

cessera d'être obligatoire dès que et tant que le montant total de la réserve de la Société atteindra dix pour cent (10%) du capital social émis de la Société.

23.2 Les sommes allouées à la Société par un actionnaire peuvent

également être affectées à la réserve légale, si l'actionnaire accepte cette affectation.

23.3 En cas de réduction de capital, la réserve légale de la Société

pourra être réduite en proportion afin qu'elle n'excède pas dix pour cent (10%) du capital social émis.



23.4 Sur recommandation du conseil d'administration, l'assemblée générale des actionnaires décidera de la manière dont le reste des bénéfices

annuels nets sera affecté. Cette recommandation et fixation sera conforme à la

politique commune d'allocation des bénéfices fixée dans le Pacte d'Actionnaires.

**Article 24 – Dividendes intérimaires – Prime d'émission**

24.1 Aux conditions et termes prévus par la loi et sous réserve des dispositions du Pacte d'Actionnaires, le conseil d'administration pourra procéder à la distribution de dividendes intérimaires.

24.2 La prime d'émission, le cas échéant, est librement distribuable à/aux l'/actionnaire(s) par une résolution de(s) l'/actionnaire(s) ou de(s)

l'administrateur(s), sous réserve de toute disposition légale concernant

l'inaliénabilité du capital social et de la réserve légale.

**G. LIQUIDATION**

**Article 25 – Liquidation**

En cas de dissolution de la Société, la liquidation sera effectuée par un ou

plusieurs liquidateurs, personnes physiques ou morales, nommées par

l'assemblée générale des actionnaires qui décide de la dissolution de la Société et qui fixera le(s) pouvoir(s) et émoluments du/des liquidateur(s).

**H. LOI APPLICABLE**

**Article 26 – Loi applicable**

Les présents statuts doivent être lus et interprétés selon le droit luxembourgeois, auquel ils sont soumis. Pour tous les points non spécifiés dans les présents statuts, les parties se réfèrent aux dispositions de la loi du 10 août 1915, telle que modifiée, concernant les sociétés commerciales et au Pacte d'Actionnaires.

Pour statuts coordonnés

Esch-sur-Alzette, le 10 juin 2013